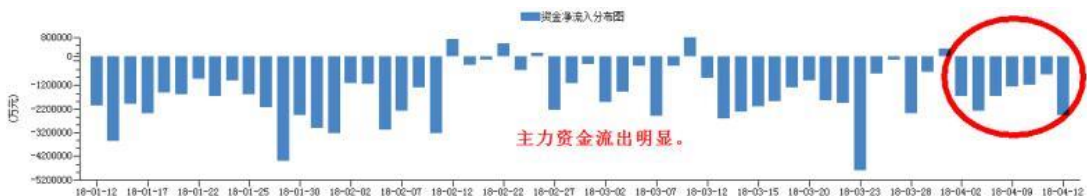


## 一、风行视点

大盘观点: 今日两市低开低走, 上午主板一直横盘震荡, 下午开盘直接下跌回补了昨日跳空缺口, 尾盘再次回落, 而创业板盘中最大涨幅近 1%, 但最终因为上攻量能不足, 尾盘跟随回落, 最终以绿盘报收, 上证指数下跌 0.87%, 深证指数下跌 0.75%, 创业板指数下跌 0.42%, 两市成交 4258.10 亿元, 较昨日明显缩量, 伴随着大盘进入调整, 市场情绪也越发低迷, 主力资金观望态势明显。



主力资金动态: 今日两市资金出逃迹象明显, 两市净流出 248 亿元, 无论是沪深 300 还是创业板较昨日资金流出都是明显放大, 随着外围局势的不稳定, 场内资金避险情绪进一步加重。



今日市场信心指数也是连续回落, 这些盘口数据都在表明目前指数上方压力明显, 缺口回补还需时日, 但是今天量缩的比较厉害也表明目前位置市场的恐慌情绪其实并不大, 我们认为接下来市场主要还是以震荡为主;

综上所述, 从盘口数据看, 两市成交量缩减, 主力资金的出逃规模加大。从技术的角度看, 上证指数 5 日线和十日线逐渐向上, 而上方 20 日线和 30 日线压力较为明显, 明天是本周最后一个交易日, 从周线上看明天比较关键, 如能站稳周线 5 日均线, 下周有望延续反



弹趋势。

## 医疗器械

点评：今日医疗器械上涨 1.29%，整体表现不错，而前期重点提示的星普医科近期也是连续上涨。武哥认为医疗器械已经具备和进口品牌同台竞争的能力，此次贸易战对行业影响有限，从大趋势上来看，国产高端医疗器械迎发展良机：

1、国家层面鼓励采购国产设备，17 年看到各省在加速落地，18 年国产替代这一趋势会更加明确；2、政策鼓励社会资本办医，民营医院扩张使国产设备需求增多。3、医改的推进，如分级诊疗、医保控费都将以前所未有的速度执行，加速基层医疗市场的发展，国产医疗设备公司将持续在增量市场中受益。

大国制造和崛起，医疗器械依然是重点领域，国内需求在过去两年逐步旺盛，相应的器械龙头增速惊人，随着需求景气度提升，看好医疗器械未来的发展。建议关注：迈克生物、安图生物、乐普医疗、开立医疗、万东医疗

## 妖股集体下挫

点评：今日有三只特停股复牌，但无一例外纷纷重挫，万兴科技（-4.25%）、盘龙药业（-6.08%）、宏辉果蔬（-10.00%）。上述品种可定义为是短期市场炒作的风向标！从宏辉果蔬今日股价跌停后龙虎榜席位看，财富庆春路、华泰武定路、国盛宁波桑田路、君安南京太平南路等游资席位仍在活跃。

这三只以游资主导的“妖股”在严监管条件下全军覆没，这无疑给市场短炒资金一记闷棍。从而也带动了前期部分强势题材股呈现出行业式的集体调整。如前期较为热门的大飞机概念、独角兽概念、工业互联网概念等。但武哥认为大家要区别对待“妖股”与“成

长股”，向万兴科技、盘龙药业、宏辉果蔬等次新股短期连续暴涨，股价短期内已经现实翻翻，是典型的资金狂买后的博傻行为。

而军工、高端装备制造虽然部分个股估值较高，但并无暴涨特征，而股价重心缓慢上行，同时上述行业也确实受益于国家战略发展，未来成长性较高！所以妖股下跌虽然短期影响了成长股的节奏，但也给了投资者再次逢低布局的时机。所以我们仍看好大飞机概念以及北斗概念的龙头品种，依旧关注前期重点提示的个股：中航飞机、中航沈飞、海格通信、合众思壮等

## 二、晨会纪要

### 【热点聚焦】

#### 1、国常会关注医药领域知识产权 创新药发展获助力

12日召开的国务院常务会议决定采取一系列措施，减轻广大患者特别是癌症患者药费负担，并使患者有更多用药选择。决定自5月1日起对进口抗癌药实施零关税，并加快创新药进口上市。在加强知识产权保护方面，对创新化学药设置最高6年的数据保期，保护期内不批准同品种上市；对在中国与境外同步申请上市的创新药给予最长5年的专利保护期限补偿。

开发创新药往往需要十年以上时间，成本高昂，研发期间的投入需要通过专利保护下的垄断销售来回本。与西方发达国家相比，以往我国的药品知识产权保护不够完善，多数药企缺乏研发创新药的动力。目前国家大力鼓励创新，知识产权保护正在受到更高重视，药品定价也在逐步放开，创新药的发展有望获得助力。

看好年研发投入规模超十亿元、具备完整产品梯队的恒瑞医药(600276)、复星医药



(600196)等创新药龙头, 以及有重磅新药进入医保放量期的康弘药业(002773)、贝达药业(300558)、亿帆医药(002019)等公司。

## 2、三部委携手 规范智能网联汽车道路测试

工信部、公安部、交通部三部委印发《智能网联汽车道路测试管理规范(试行)》, 要求相关主管部门可以根据当地实际情况, 制定实施细则, 具体组织开展智能网联汽车道路测试工作。测试车辆是指申请用于道路测试的智能网联汽车, 包括乘用车、商用车, 不包括低速汽车、摩托车。5月1日起施行。

汽车的智能化将有助于提升其驾驶操控和安全性能; 汽车的网联化是实现交通管理、信息服务的基础, 也为实现汽车智能提供重要支撑。积极布局车联网与自动驾驶的创新技术和应用, 推进汽车的智能化和网联化发展, 对于加速产业转型升级、构建产业集聚以及有效解决能源消耗、环境污染、交通拥堵等问题都具有重要意义。

路畅科技(002813)是百度Apollo生态的重要战略合作伙伴, 在智能驾驶、无人驾驶领域深耕已久。万安科技(002590)是为数不多的研发出拥有自主知识产权ABS系统的国内厂商。收购万安泵业, 使公司高级驾驶辅助系统(ADAS)项目得到进一步优化。

## 3、国际足联要举办电子竞技版世界杯 首届时间已经确定

国际足联官方网站消息, 国际足联将于5月19日至20日举办首届电竞世界杯, 比赛将通过线上资格赛筛选参加决赛阶段比赛的电竞俱乐部。将有16支队伍参与国际足联电竞世界杯的决赛阶段。

根据NEW ZOO最新数据, 2017年中国游戏市场规模275.47亿美元, 继续位居全球第一, 其中电竞市场份额超过30%。随着未来受众对电竞认识的不断深入、资本在电竞



领域布局的扩大,以及国家政策的支持,电竞的发展将迎来发展的新时期。上市公司中,电魂网络(603258)争战全国电子竞技大赛等多项赛事。游族网络(002174)主营移动网络游戏的研发和运营。公司副总裁谭雁峰表示,公司看好电竞领域,基于《女神联盟》大的IP已开发出相关产品,并在电竞相关产业链层面有一些进入。

## 【上市公司】

合众思壮: 签署 7 亿元重大委托加工合同

科融环境: 拟 1 亿元在雄安新区设立全资子公司

西部黄金: 控股股东拟减持不超 2% 股份

大禹节水: 预中标近 16 亿元 PPP 项目

文化长城: 拟斥资 6000 万至 1 亿元回购股份

钱江水利: 控股股东拟要约收购 10% 公司股份

## 免责声明

本证券分析报告（以下简称“本报告”）由天风证券产品服务部制作。

本报告仅供本公司的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为本公司的当然客户。本报告的全体接收人应当采取必要措施防止本报告被转发给他人。

本报告是基于我部认为可靠的且目前已公开的信息撰写，我部力求但不保证该信息的准确性和完整性，客户也不应该认为该信息是准确和完整的。同时，我部不保证文中观点或陈述不会发生任何变更，在不同时期，我部可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的证券分析报告。我部会适时更新我们的研究，但可能会因某些规定而无法做到。

在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议，也没有考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需求。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况，若有必要应寻求专家意见。本报告所载的资料、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并非作为或被视为出售或购买证券或其他投资标的的邀请或向人作出邀请。

本报告中提及的投资价格和价值以及这些投资带来的收入可能会波动。过去的表现并不代表未来的表现，未来的回报也无法保证，投资者可能会损失本金。外汇汇率波动有可能对某些投资的价值或价格或来自这一投资的收入产生不良影响。那些涉及期货、期权及其它衍生工具的交易，因其包括重大的市场风险，因此并不适合所有投资者。

在任何情况下，我部不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任，投资者自主作出投资决策并自行承担投资风险，任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。

本报告主要以电子版形式分发，间或也会辅以印刷品形式分发，所有报告版权均归本公司所有。未经本公司事先书面协议授权，任何机构或个人不得以任何形式复制、转发或公开传播本报告的全部或部分内容。不得将报告内容作为诉讼、仲裁、传媒所引用之证明或依据，不得用于营利或用于未经允许的其它用途。

经本公司事先书面协议授权刊载或转发的，被授权机构承担相关刊载或者转发责任。不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

提示客户及公众投资者慎重使用未经授权刊载或者转发的我部证券分析报告，慎重使用公众媒体刊载的证券分析报告。